



Revision

Statsautoriseret revisor

Steffen Møller Jensen

**Mogens Jensen Højby ApS
Gl. Nykøbingvej 132
4573 Højby**

CVR-nr: 34 60 04 65

**ÅRSRAPPORT
1. juli 2017 - 30. juni 2018**

7. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling

dirigent

Indholdsfortegnelse

Påtegninger

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3

Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger	6
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning	8

Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018

Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	17
Balance	18
Egenkapitalopgørelse	22
Pengestrømsopgørelse	23
Noter	24

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt koncernregnskabet og årsrapporten for perioden 1. juli 2017 - 30. juni 2018 for Mogens Jensen Højby ApS.

Koncernregnskabet og årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og moderselskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af koncernens og moderselskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for perioden 1. juli 2017 - 30. juni 2018.

Ledelsesberetningen indeholder efter min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Koncernregnskabet og årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Højby, den

Direktion

Mogens Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Mogens Jensen Højby ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Mogens Jensen Højby ApS for perioden 1. juli 2017 - 30. juni 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet, samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for perioden 1. juli 2017 - 30. juni 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på ledelsesberetningen samt note 1 i regnskabet, hvoraf det fremgår, at der er væsentlig usikkerhed forbundet med værdiansættelsen af ejendomme og skatteaktiv i et af datterselskaberne. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen eller selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet og årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Overtrædelse af lovgivningens bestemmelser om udlån til kapitalejeren

Selskabet har i strid med selskabslovens §210 ydet lån til selskabets kapitalejer, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. I forbindelse med udbetalingen har selskabet ikke overholdt skattelovgivningen, hvorved ledelsen ligeledes kan ifalde ansvar.

Kalundborg, den

SMJ Revision

statsautoriseret revisionsfirma
CVR-nr. 26695864

Steffen Møller Jensen
statsautoriseret revisor
mne19784

Selskabsoplysninger

Selskabet	Mogens Jensen Højby ApS Gl. Nykøbingvej 132 4573 Højby
	CVR-nr.: 34 60 04 65 Kommune: Odsherred Regnskabsår: 1. juli 2017 - 30. juni 2018
Direktion	Mogens Jensen
Pengeinstitut	Nordea A/S Torvet 10 4100 Ringsted
Revisor	SMJ Revision statsautoriseret revisionsfirma Bredgade 39 4400 Kalundborg
Ejerforhold	Mogens Jensen, Gl. Nykøbingvej 132, 4573 Højby

Hoved- og nøgletal

	2017/18 tkr. Koncern	2016/17 tkr. Koncern	2015/16 tkr. Koncern	2014/15 tkr. Koncern
Hovedtal				
Resultat af ordinær drift	6.485	1.696	5.057	3.112
Resultat af finansielle poster	-113	33	-451	-165
Årets resultat	4.947	1.288	3.759	2.647
Balancesum	98.507	70.059	76.306	62.320
Egenkapital	34.403	29.559	28.271	25.158
Pengestrømme				
- fra driftsaktivitet	-637	11.543	-6.462	12.369
- fra investeringsaktivitet	-9.301	-5.400	1.664	467
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-9.364	-7.016	-1.565	-644
- fra finansieringsaktivitet	1.279	-1.055	-1.958	-3.635
 Antal personer beskæftiget	 93	 92	 106	 110
NØGLETAL i %				
Afkastningsgrad	6,6	2,4	6,6	5,0
Soliditetsgrad	34,9	42,2	37,0	40,4
Forrentning af egenkapital	15,5	4,5	14,1	10,5

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad = (Resultat før finansielle poster x 100)/Samlede aktiver

Soliditetsgrad = (Egenkapital ultimo x 100)/Samlede aktiver

Forrentning af egenkapital = (Årets resultat x 100)/Gennemsnitlig egenkapital

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktiviteter har i lighed med tidligere år bestået i at besidde aktier og anparter i datterselskaber samt anden investering.

Datterselskabernes aktiviteter består af jord-, beton- og anlægsvirksomhed samt udlejning af ejendomme.

Usikkerhed ved indregning og måling

Værdiansættelsen af ejendomme i et af datterselskaberne er behæftet med væsentlig usikkerhed, da de oprindeligt planlagte projekter endnu ikke er påbegyndt. Det er ligeledes forbundet med usikkerhed, hvorvidt datterselskabet vil være i stand til at udnytte skatteaktiv på tkr. 801, hvorfor dette er indregnet til kr. 0 i koncern- og årsregnskabet.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet og koncernen har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Der har ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Årets udvikling og resultat anses for tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet for Mogens Jensen Højby ApS for 2017/18 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C selskaber.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Mogens Jensen Højby ApS samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem kapitalbesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, kapitalbesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Anvendt regnskabspraksis

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede tilknyttede virksomheder udlignes med moderselskabets andel af de tilknyttede virksomheders regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Leasing

Ydelser til operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden. Restforpligtelsen oplyses under eventualforpligtelser.

Resultatopgørelsen

Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende entreprisekontrakter indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejde.

Nettoomsætning omfatter huslejeindtægter og indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at lejen optjenes i henhold til de indgåede kontrakter.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede og associerede virksomheders resultater efter skat.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Udenlandske dattervirksomheder er ikke omfattet af sambeskatningen.

Selskabet fungerer som administrationselskab. Den samlede danske skat af de danske tilknyttede virksomheders skattepligtige indkomst betales af selskabet.

Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskud som underskud i selskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster.

Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatter i sambeskatningskredsen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år, da den overtagne virksomhed har oparbejdet et godt renommé gennem de mange år, som virksomheden har eksisteret. Denne goodwill vurderes derfor at have en levetid på mindst 10 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Anvendt regnskabspraksis

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Bygninger	10-40 år	0-63 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter/andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver, som er leasede og opfylder betingelserne for finansiel leasing, behandles efter samme retningslinjer som ejede aktiver.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning. Er dette tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi. Denne nedskrivningstest gennemføres årligt på igangværende udviklingsprojekter, uanset om der er indikationer for værdifald.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes som uerholdeligt.

Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den tilknyttede virksomheds underbalance.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder vises som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes som uerholdeligt.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder vises som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Deposita

Deposita måles til anskaffelsespris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealisationseværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Varebeholdninger bestående af handelsejendomme og grunde bestemt til videresalg måles til anskaffelsespris med tillæg af omkostninger tilknyttet anskaffelsen samt byggeudgifter, låne- og finansieringsudgifter i byggeperioden. I tilfælde, hvor nettorealisationseværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealisationseværdi er opgjort på grundlag af eksterne vurderinger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationseværdien, såfremt denne er lavere.

Anvendt regnskabspraksis

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængig af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer.

Forudbetalinger fra kunder indregnes under forpligtelser.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter værdipapirer optaget til handel på et reguleret marked, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Hensatte forpligtelser

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder indenfor garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles til kapitalværdi og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

Selskabsskat og udskudt skat

Selskabet hæfter som administrationsselskab for tilknyttede virksomheders selskabsskatter over for skattemyndighederne.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor

Anvendt regnskabspraksis

opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke-kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser - eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Anvendt regnskabspraksis

Likvider

Likvide midler består af posterne "Likvide beholdninger" og virksomhedens driftskreditter, der er indregnet i posten "Kreditinstitutter" under kortfristede gældsforpligtelser.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.



Resultatopgørelse

1. juli 2017 - 30. juni 2018

Note	2017/18 kr. Moder	2016/17 tkr. Moder	2017/18 kr. Koncern	2016/17 tkr. Koncern
Bruttofortjeneste	-64.902	-91	56.183.834	48.811
2 Personaleomkostninger	0	0	-45.325.610	-43.197
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	0	0	-4.374.908	-3.918
Driftsresultat	-64.902	-91	6.483.316	1.696
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4.447.145	908	0	0
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	102.394	86	88.987	86
Andre finansielle indtægter	314.555	440	344.170	558
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	276.298	175	0	0
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	0	-43	0	0
Andre finansielle omkostninger	-3.672	-77	-544.430	-611
Resultat før skat	5.071.818	1.398	6.372.043	1.729
Skat af årets resultat	-124.701	-110	-1.424.926	-441
Årets resultat	4.947.117	1.288	4.947.117	1.288

Balance pr. 30. juni

Aktiver

Note	2018 kr. Moder	2017 tkr. Moder	2018 kr. Koncern	2017 tkr. Koncern
3 Goodwill	0	0	554.906	1.240
Immaterielle anlægsaktiver	0	0	554.906	1.240
4 Grunde og bygninger	0	0	11.614.461	11.376
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	0	17.186.497	11.936
4 Indretning af lejede lokaler	0	0	0	0
Materielle anlægsaktiver	0	0	28.800.958	23.312
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	22.488.633	20.041	0	0
6 Kapitalandele i associerede virksomheder	247.347	145	283.940	145
Deposita	0	0	384.776	206
Finansielle anlægsaktiver	22.735.980	20.186	668.716	351
Anlægsaktiver	22.735.980	20.186	30.024.580	24.903
Råvarer og hjælpematerialer	0	0	591.165	483
Fremstillede varer og handelsvarer	0	0	6.612.377	6.301
Varebeholdninger	0	0	7.203.542	6.784
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	0	0	40.980.922	27.194
Igangværende arbejder for fremmed regning	0	0	12.609.527	4.732
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	5.416.486	5.273	0	0
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	279.333	279	279.333	279
Selskabsskat	0	0	0	0
Andre tilgodehavender	0	0	251.946	295
7 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	488.407	0	488.407	0
Periodeafgrænsningsposter	0	0	65.300	0
Tilgodehavender	6.184.226	5.552	54.675.435	32.500

Balance pr. 30. juni

Aktiver

Note	2018 kr. Moder	2017 tkr. Moder	2018 kr. Koncern	2017 tkr. Koncern
Andre værdipapirer og kapitalandele	5.422.728	5.245	5.422.728	4.793
Værdipapirer og kapitalandele	5.422.728	5.245	5.422.728	4.793
Likvide beholdninger	1.124.003	62	1.179.187	1.079
Omsætningsaktiver	12.730.957	10.859	68.480.892	45.156
Aktiver	35.466.937	31.045	98.505.472	70.059

Balance pr. 30. juni

Passiver

Note	2018 kr. Moder	2017 tkr. Moder	2018 kr. Koncern	2017 tkr. Koncern
Virksomhedskapital	125.000	125	125.000	125
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	14.065.737	11.516	0	0
Overført resultat	19.622.568	17.815	33.688.305	29.331
Forslag til udbytte for regnskabsåret	590.000	103	590.000	103
Egenkapital	34.403.305	29.559	34.403.305	29.559
Hensættelse til udskudt skat	0	0	1.632.000	1.365
Andre hensatte forpligtelser	0	0	500.000	0
Hensatte forpligtelser	0	0	2.132.000	1.365
Prioritetsgæld	0	0	4.347.082	4.048
Kreditinstitutter	0	0	1.377.100	5.452
Leasingforpligtelser	0	0	8.852.491	3.925
8 Langfristede gældsforpligtelser	0	0	14.576.673	13.425
Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser	0	0	5.014.927	4.784
Kreditinstitutter	0	0	8.762.080	3
Leverandører af varer og tjenesteydelser	48.750	51	23.096.883	10.230
Selskabsskat	883.012	1.433	997.791	1.433
Anden gæld	131.870	0	9.521.813	8.986
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	0	2	0	274
Kortfristede gældsforpligtelser	1.063.632	1.486	47.393.494	25.710
Gældsforpligtelser	1.063.632	1.486	61.970.167	39.135
Passiver	35.466.937	31.045	98.505.472	70.059

Balance pr. 30. juni

Passiver

Note

- 9 Eventualposter mv.
- 10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Egenkapitalopgørelse

	2018 kr. Moder	2017 tkr. Moder	2018 kr. Koncern	2017 tkr. Koncern
Note				
Virksomhedskapital primo	125.000	125	125.000	125
Virksomhedskapital ultimo	125.000	125	125.000	125
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode primo	11.516.198	14.522	0	0
Årets bevægelse, resultatdisponering	2.549.539	-3.006	0	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode ultimo	14.065.737	11.516	0	0
Overført resultat, primo	17.814.990	13.624	29.331.188	28.146
Årets resultat	2.397.578	4.294	4.947.117	1.288
Foreslået udbytte	-590.000	-103	-590.000	-103
Overført resultat ultimo	19.622.568	17.815	33.688.305	29.331
Forslag til udbytte for regnskabsåret primo	103.400	0	103.400	0
Foreslået udbytte	590.000	103	590.000	103
Udloddet udbytte	-103.400	0	-103.400	0
Forslag til udbytte for regnskabsåret ultimo	590.000	103	590.000	103
Egenkapital	34.403.305	29.559	34.403.305	29.559
11 Forslag til resultatdisponering	4.947.117	1.288	4.947.117	1.288

Pengestrømsopgørelse

Note	2017/18 kr. Koncern	2016/17 tkr. Koncern
Årets resultat	4.947.117	1.288
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	4.374.908	2.834
Andre reguleringer	1.427.569	-171
Ændring i hensættelser	500.000	0
Ændring af driftskapital	-10.091.760	7.476
Pengestrømme fra drift før renter	1.157.834	11.427
Renteindbetalinger og lignende	344.171	558
Renteudbetalinger	-544.431	-611
Pengestrømme fra ordinær drift	957.574	11.374
Betalt selskabsskat	-1.593.627	169
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-636.053	11.543
Køb af materielle anlægsaktiver	-9.364.158	-7.016
Salg af materielle anlægsaktiver	292.000	1.631
Køb af virksomheder	-50.000	0
Deposita	-179.177	-15
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-9.301.335	-5.400
Afdrag langfristet gæld	1.382.475	-1.055
Udbetalt udbytte	-103.400	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	1.279.075	-1.055
Ændring i likvider	-8.658.313	5.088
Likvide midler, primo	1.075.420	-4.013
Likvide midler, ultimo	-7.582.893	1.075

Noter

Note

1 Usikkerhed ved indregning og måling

Som følge af den generelle økonomiske situation er værdiansættelsen af ejendomme i et af datterselskaberne behæftet med væsentlig usikkerhed. Der er ligeledes væsentlig usikkerhed forbundet med samme datterselskabs skatteaktiv, der på statutidspunktet maksimalt kan andrage tkr. 801. Skatteaktivet er i års- og koncernregnskabet indregnet til kr. 0.

2 Personaleomkostninger

	2017/18 kr. Koncern	2016/17 tkr. Koncern
Antal personer beskæftiget	93	92
Lønninger	39.671.551	37.763
Pensioner	4.720.842	4.382
Andre omkostninger til social sikring	933.217	1.052
	<u>45.325.610</u>	<u>43.197</u>

Noter

Note	Goodwill
3 Immaterielle anlægsaktiver Koncern	
Kostpris, primo	11.849.710
Tilgang i årets løb	0
Afgang i årets løb	0
	<hr/>
Kostpris 30. juni 2018	11.849.710
	<hr/>
Af-/nedskrivninger, primo	-10.609.832
Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver	0
Årets af-/nedskrivninger	-684.972
	<hr/>
Af-/nedskrivninger 30. juni 2018	-11.294.804
	<hr/>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018	554.906
	<hr/>

Noter

Note	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
4 Materielle anlægsaktiver Koncern			
Kostpris, primo	12.356.851	23.183.207	345.162
Tilgang i årets løb	504.152	8.860.006	0
Afgang i årets løb	0	-1.052.158	0
	<u>12.861.003</u>	<u>30.991.055</u>	<u>345.162</u>
Kostpris 30. juni 2018			
Af-/nedskrivninger, primo	-981.140	-11.248.811	-345.162
Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver	0	868.788	0
Årets af-/nedskrivninger	-265.402	-3.424.535	0
	<u>-1.246.542</u>	<u>-13.804.558</u>	<u>-345.162</u>
Af-/nedskrivninger 30. juni 2018			
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018	<u>11.614.461</u>	<u>17.186.497</u>	<u>0</u>
Heraf finansielle leasingaktiver	0	14.671.690	0

Noter

Note	2018 kr. Moder	2017 tkr. Moder
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris, primo	8.670.243	8.670
Kostpris 30. juni 2018	8.670.243	8.670
Op- og nedskrivninger primo	11.371.245	14.463
Årets resultatandele	4.632.116	1.093
Kapitalregulering i perioden	-184.971	-185
Udloddet udbytte	-2.000.000	-4.000
Op- og nedskrivninger 30. juni 2018	13.818.390	11.371
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018	22.488.633	20.041

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kan specificeres således:

Navn, Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
Jord, Beton og Anlæg A/S	100%	7.533.368	621.452
I. Anker Andersen A/S	100%	9.798.248	4.208.747
J & M. Højby Byg ApS	100%	2.539.421	208.860
Højby Byg ApS	100%	2.062.690	-406.943

Restværdi af indregnet goodwill udgør tkr. 555.

Noter

Note	2018 kr. Moder	2017 tkr. Moder	2018 kr. Koncern	2017 tkr. Koncern
6 Kapitalandele i associerede virksomheder				
Tilgang i årets løb	0	0	50.000	0
Kostpris 30. juni 2018	0	0	50.000	0
Op- og nedskrivninger primo	144.953	59	144.953	59
Årets resultatandele	102.394	86	88.987	86
Op- og nedskrivninger 30. juni 2018	247.347	145	233.940	145
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018	247.347	145	283.940	145

Kapitalandele i associerede virksomheder kan specificeres således:

Navn, Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
Højby Hovedgade 26 I/S	50%	494.694	204.788
Grav & Teknik I/S	50%	73.186	-26.814

	2018 kr. Koncern	2017 tkr. Koncern
7 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		
Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse	488.407	0
	488.407	0

Årets forrentning i procent udgør 10,05.

Lånet er udlignet ved udlodning af udbytte efter status.

Noter

Note	Gæld i alt primo	Gæld i alt ultimo	Kortfristet andel	Restgæld efter 5 år
8 Langfristede gældsforpligtelser				
Koncern				
Prioritetsgæld	4.431.081	4.528.551	181.469	2.781.612
Kreditinstitutter	7.876.903	3.107.908	1.730.808	949.900
Leasingforpligtelser	5.901.202	11.955.141	3.102.650	0
	<u>18.209.186</u>	<u>19.591.600</u>	<u>5.014.927</u>	<u>3.731.512</u>

9 Eventualposter mv.

Moderselskabet er sambeskattet med datterselskaberne. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.

Der er i koncernen indgået operationelle leasingkontrakter med en årlig leasingydelse på tkr. 205. Længstvarende kontrakt udløber i 2021.

Der er indgået huslejekontrakter med en årlig leje på tkr. 372, uopsigeligt fra udlejers side indtil 1. november 2021 og fra lejers side indtil 1. november 2018. Derudover er der indgået huslejekontrakter med en årlig leje på tkr. 195.

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Moderselskabet har stillet solidarisk selvskyldnerkaution overfor bankgælden i datterselskaber. Forpligtelsen kan på statusdagen opgøres til ca. tkr. 10,1 mio. kr.

Ud over pant til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter er til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter på tkr. 9.475 deponeret ejerpantebreve på nom. tkr. 3.500 med pant i ejendomme med bogført værdi på tkr. 9.035. Derudover er afgivet virksomhedspant i form af skadesløsbreve på tkr. 11.200 med pant i goodwill, ejendomme, tilgodehavender, varelager samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar med en samlet bogført værdi på tkr. 44.255.

Noter

Note	2018 kr. Moder	2017 tkr. Moder	2018 kr. Koncern	2017 tkr. Koncern
11 Forslag til resultatdisponering				
Forslag til udbytte for regnskabsåret	590.000	103	590.000	103
Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.549.539	-3.006	0	0
Overført resultat	1.807.578	4.191	4.357.117	1.185
	<u>4.947.117</u>	<u>1.288</u>	<u>4.947.117</u>	<u>1.288</u>

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Mogens Palle Jensen

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-028989095075

IP: 5.103.xxx.xxx

2018-12-21 11:32:59Z

NEM ID 

Steffen Møller Jensen

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:26695864-RID:26064072

IP: 5.103.xxx.xxx

2018-12-21 11:39:07Z

NEM ID 

Mogens Palle Jensen

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-028989095075

IP: 5.103.xxx.xxx

2018-12-21 11:49:01Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: HWH4C-5WSCB-OPDH4-3PCGL-Z7IMQ-2Q0FE

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>